

## **Bio Silkeborg A/S**

**CVR-nr. 10 06 15 12**

### **Årsrapport for 2016**

**(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 21. april 2017

---

Ole Nielsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                            |             |
| Ledelsespåtegning                             | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæringer           | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                      |             |
| Selskabsoplysninger                           | 4           |
| Ledelsesberetning                             | 5           |
| <b>Årsregnskab</b>                            |             |
| Anvendt regnskabspraksis                      | 6           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december    | 12          |
| Balance 31. december                          | 13          |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 15          |
| Noter til årsrapporten                        | 16          |

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Bio Silkeborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 12. april 2017

### **Direktion**

Lars-Henning Nielsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Lars-Henning Nielsen

Ole Nielsen

Theis Nielsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

*Til kapitalejerne i Bio Silkeborg A/S*

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bio Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 12. april 2017

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Bio Silkeborg A/S  
Papirfabrikken 10  
8600 Silkeborg

Telefon: 86820544  
E-mail: [bio@biosilkeborg.dk](mailto:bio@biosilkeborg.dk)  
Hjemmeside: <http://www.biosilkeborg.dk/>

CVR-nr.: 10 06 15 12  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. januar 2001  
Regnskabsår: 15. regnskabsår  
Hjemsted: Silkeborg

### Bestyrelse

Lars-Henning Nielsen  
Ole Nielsen  
Theis Nielsen

### Direktion

Lars-Henning Nielsen, direktør

### Revisor

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Torvet 7, 1.  
8600 Silkeborg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive biografvirksomhed i Silkeborg.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.244.657, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.906.537.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Selskabets ledelse forventer et tilsvarende positivt resultat i 2017.

### **Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling**

Året er forløbet som forventet og er tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bio Silkeborg A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved billetsalg samt relateret handel indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år  | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler            | 10 år    | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>kr.      | <u>2015</u><br>kr.      |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>7.225.669</b>        | <b>7.192.004</b>        |
| Personaleomkostninger   | 1           | <u>-2.500.119</u>       | <u>-2.530.326</u>       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>                |             | <b>4.725.550</b>        | <b>4.661.678</b>        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2           | <u>-531.956</u>         | <u>-664.110</u>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>4.193.594</b>        | <b>3.997.568</b>        |
| Finansielle indtægter   |             | 83.677                  | 19.602                  |
| Finansielle omkostninger  |             | <u>-113.764</u>         | <u>-26.863</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>4.163.507</b>        | <b>3.990.307</b>        |
| Skat af årets resultat  | 3           | <u>-918.850</u>         | <u>-940.126</u>         |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>3.244.657</u></b> | <b><u>3.050.181</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |             |                         |                         |
| Foreslået udbytte   |             | 3.200.000               | 4.000.000               |
| Overført resultat   |             | <u>44.657</u>           | <u>-949.819</u>         |
|   |             | <b><u>3.244.657</u></b> | <b><u>3.050.181</u></b> |

## Balance 31. december

|   | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>kr.      | <u>2015</u><br>kr.      |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |             |                         |                         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |             | 777.420                 | 1.262.000               |
| Indretning af lejede lokaler                |             | <u>115.184</u>          | <u>115.319</u>          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 4           | <b><u>892.604</u></b>   | <b><u>1.377.319</u></b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |             | <b><u>892.604</u></b>   | <b><u>1.377.319</u></b> |
| Færdigvarer og handelsvarer                 |             | <u>294.527</u>          | <u>285.393</u>          |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |             | <b><u>294.527</u></b>   | <b><u>285.393</u></b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 708.583                 | 825.644                 |
| Andre tilgodehavender                       |             | 446.535                 | 128.248                 |
| Udskudt skatteaktiv                         |             | 10.000                  | 0                       |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | <u>11.153</u>           | <u>14.052</u>           |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b><u>1.176.271</u></b> | <b><u>967.944</u></b>   |
| Værdipapirer                                |             | <u>1.934.876</u>        | <u>2.018.001</u>        |
| <b>Værdipapirer</b>                         |             | <b><u>1.934.876</u></b> | <b><u>2.018.001</u></b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b><u>2.424.627</u></b> | <b><u>3.143.975</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |             | <b><u>5.830.301</u></b> | <b><u>6.415.313</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |             | <b><u>6.722.905</u></b> | <b><u>7.792.632</u></b> |

## Balance 31. december

|  | <u>Note</u> | <u>2016</u><br>kr.      | <u>2015</u><br>kr.      |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                         |                         |
| Selskabskapital                          |             | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat                        |             | 206.537                 | 161.880                 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | <u>3.200.000</u>        | <u>4.000.000</u>        |
| <b>Egenkapital</b>                       | <b>5</b>    | <b><u>3.906.537</u></b> | <b><u>4.661.880</u></b> |
| Hensættelse til udskudt skat             |             | <u>0</u>                | <u>32.000</u>           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      |             | <b><u>0</u></b>         | <b><u>32.000</u></b>    |
| Kreditinstitutter                        |             | 0                       | 13.509                  |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder      |             | 697.827                 | 635.208                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 1.265.251               | 1.570.421               |
| Selskabsskat                             |             | 27.250                  | 18.126                  |
| Anden gæld                               |             | <u>826.040</u>          | <u>861.488</u>          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>2.816.368</u></b> | <b><u>3.098.752</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>2.816.368</u></b> | <b><u>3.098.752</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>6.722.905</u></b> | <b><u>7.792.632</u></b> |
| Eventualposter m.v.                      | 6           |                         |                         |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 7           |                         |                         |
| Nærtstående parter og ejerforhold        | 8           |                         |                         |



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat                                       |      | 3.244.657         | 3.050.181         |
| Reguleringer   | 9    | 1.462.452         | 1.576.568         |
| Ændring i driftskapital                              | 10   | -483.908          | 316.106           |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>4.223.201</b>  | <b>4.942.855</b>  |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | -1.322            | 19.731            |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -30.317           | -26.863           |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>4.191.562</b>  | <b>4.935.723</b>  |
| Betalt selskabsskat                                  |      | -951.726          | -986.032          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>3.239.836</b>  | <b>3.949.691</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -28.800           | -184.000          |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-28.800</b>    | <b>-184.000</b>   |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter        |      | -13.509           | 12.763            |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter              |      | 0                 | 373               |
| Betalt udbytte                                       |      | -4.000.000        | -2.000.000        |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>-4.013.509</b> | <b>-1.986.864</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>-802.473</b>   | <b>1.778.827</b>  |
| Likvide beholdninger                                 |      | 3.143.975         | 3.380.649         |
| Værdipapirer   |      | 2.018.001         | 2.500             |
| Likvider 1. januar 2016                              |      | 5.161.976         | 3.383.149         |
| <b>Likvider 31. december 2016</b>                    |      | <b>4.359.503</b>  | <b>5.161.976</b>  |
| Likvider specificeres således:                       |      |                   |                   |
| Likvide beholdninger                                 |      | 2.424.627         | 3.143.975         |
| Værdipapirer   |      | 1.934.876         | 2.018.001         |
| <b>Likvider 31. december 2016</b>                    |      | <b>4.359.503</b>  | <b>5.161.976</b>  |

## Noter

|  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Personalemkostninger</b>  |                         |                         |
| Lønninger  | 2.274.576               | 2.295.265               |
| Pensioner  | 64.608                  | 64.608                  |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | 56.780                  | 63.028                  |
| Andre personaleomkostninger  | <u>104.155</u>          | <u>107.425</u>          |
|  | <b><u>2.500.119</u></b> | <b><u>2.530.326</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                             | <u>8</u>                | <u>8</u>                |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                         |                         |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver                                     | <u>531.956</u>          | <u>664.110</u>          |
|  | <b><u>531.956</u></b>   | <b><u>664.110</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| der fordeler sig således:  |                         |                         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                                    | 484.580                 | 601.326                 |
| Indretning af lejede lokaler   | 28.935                  | 27.855                  |
| Småanskaffelser  | <u>18.441</u>           | <u>34.929</u>           |
|  | <b><u>531.956</u></b>   | <b><u>664.110</u></b>   |

## Noter

|                                 | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | kr.                   | kr.                   |
| <b>3 Skat af årets resultat</b> |                       |                       |
| Årets aktuelle skat             | 960.850               | 990.126               |
| Årets udskudte skat             | <u>-42.000</u>        | <u>-50.000</u>        |
|                                 | <b><u>918.850</u></b> | <b><u>940.126</u></b> |

## 4 Materielle anlægsaktiver

|  | <u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u> | <u>Indretning af<br/>lejede lokaler</u> |
|--|--|---|
| Kostpris 1. januar 2016                        | 6.092.505  | 2.450.956                               |
| Tilgang i årets løb                            | <u>0</u>   | <u>28.800</u>                           |
| Kostpris 31. december 2016                     | <u>6.092.505</u>                                       | <u>2.479.756</u>                        |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016           | 4.830.505  | 2.335.637                               |
| Årets afskrivninger                            | <u>484.580</u>   | <u>28.935</u>                           |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016        | <u>5.315.085</u>                                       | <u>2.364.572</u>                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> | <b><u>777.420</u></b>                                  | <b><u>115.184</u></b>                   |

## Noter

### 5 Egenkapital

|  | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for regn-<br>skabsåret | I alt            |
|--|----------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016               | 500.000              | 161.880              | 4.000.000                                     | 4.661.880        |
| Betalt ordinært udbytte                  | 0                    | 0                    | -4.000.000                                    | -4.000.000       |
| Årets resultat                           | 0                    | 44.657               | 3.200.000                                     | 3.244.657        |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2016</b> | <b>500.000</b>       | <b>206.537</b>       | <b>3.200.000</b>                              | <b>3.906.537</b> |

Selskabskapitalen består af 1.500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

|                                   | 2016<br>kr.    | 2015<br>kr.    | 2014<br>kr.      | 2013<br>kr.      | 2012<br>kr.      |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Selskabskapital 1.<br>januar 2016 | 500.000        | 1.500.000      | 1.500.000        | 1.500.000        | 1.500.000        |
| Afgang i året                     | 0              | -1.000.000     | 0                | 0                | 0                |
| <b>Selskabskapital</b>            | <b>500.000</b> | <b>500.000</b> | <b>1.500.000</b> | <b>1.500.000</b> | <b>1.500.000</b> |

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået erhvervslejekontrakt vedrørende lejemålet, hvorfra selskabet drives. Lejekontrakten kan af selskabet opsiges med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør 1,3 mio. kr. i opsigelsesperioden.

Selskabets pengeinstitutiut har afgivet betalingsgaranti overfor udlejer af erhvervslejemålet med i alt 1.3 mio. kr.

## Noter

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

### 8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Torel Invest ApS  
Linde Allé 19  
5230 Odense

Lars Henning Nielsen Holding ApS  
Zeltnersvej 5  
8600 Silkeborg

### 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

|                          | <u>2016</u><br>kr.      | <u>2015</u><br>kr.      |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Finansielle indtægter    | -83.677                 | -19.602                 |
| Finansielle omkostninger | 113.764                 | 26.863                  |
| Af- og nedskrivninger    | 513.515                 | 629.181                 |
| Skat af årets resultat   | 918.850                 | 940.126                 |
|                          | <u><b>1.462.452</b></u> | <u><b>1.576.568</b></u> |

### 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

|                            |                        |                       |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ændring i varebeholdninger | -9.134                 | -93.297               |
| Ændring i tilgodehavender  | -148.648               | 237.429               |
| Ændring i leverandører mv. | -326.126               | 171.974               |
|                            | <u><b>-483.908</b></u> | <u><b>316.106</b></u> |

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Theis Flyvholm Nielsen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Theis Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-005358965991

IP: 80.161.174.27

2017-04-26 06:19:42Z

NEM ID 

## Ole Nielsen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Ole Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-393556703067

IP: 62.198.25.222

2017-04-27 14:22:17Z

NEM ID 

## Lars-Henning Nielsen

### Direktør

På vegne af: Lars-Henning Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-678051195057

IP: 2.105.15.66

2017-04-28 07:55:49Z

NEM ID 

## Lars-Henning Nielsen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Lars-Henning Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-678051195057

IP: 2.105.15.66

2017-04-28 07:55:49Z

NEM ID 

## Jens Villemann

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 178.157.250.166

2017-04-30 08:17:47Z

NEM ID 

## Ole Nielsen

### Dirigent

På vegne af: Ole Nielsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-393556703067

IP: 62.198.25.222

2017-04-30 15:22:53Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZUFY3-OXSWF-FIZBA-VIJK-55C36-E3QPC

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>